

30. September 2019



# ODDO BHF European Convertibles Moderate

## CR-CHF[H] - Chf | WANDELANLEIHEN - EUROZONE - EUROZONE

Fondsvermögen	90 M€
Nettoinventarwert je Anteil	92,08CHF
Veränderung ggü. Vormonat	-0,29CHF



Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

FR IT CHE DEU NLD AUT PRT ESP BEL

### Fondsmanagement

Olivier BECKER, Maxime DUPUIS, Christophe SANCHEZ

### Merkmale

Referenzindex: Exane ECI Eurozone  
Empfohlene Mindestanlagedauer: 2 Jahre  
Auflegungsdatum des Fonds: 14.09.00  
Beginn der Performance: 06.05.15

Rechtsform	Investmentfonds französischen Rechts (FCP)
ISIN	FR0012244184
Bloomberg-Ticker	ODCRCHH FP
WKN	A1428Y
Währung	Schweizerfranken
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Mindestanlage	100 CHF
Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsvergütung	Höchstens 1,00% des Nettovermögens einschl. Steuern.
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Laufende Kosten	1,02%
Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM SAS
Vorwahrstelle	ODDO BHF SCA, France (Paris)
Bewertungsstelle:	EFA
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertungshäufigkeit	Täglich
Transaktionsgebühren	Umsatzprovisionen, wie im Verkaufsprospekt definiert, können zusätzlich zu den angegebenen Gebühren erhoben werden.

### Risiko- und Portfoliokennzahlen\*

	1 Jahr	3 Jahre
Tracking Error	0,64%	1,11%
Sharpe Ratio	-0,47	-0,28
Information Ratio	-2,33	-1,42

	Fonds	Referenzindex
Aktiensensitivität	25	28
Zinssensitivität	3,1	3,1
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	3,7	3,6

### Anlagestrategie

Ziel des Fonds ist es, die Benchmark, den Exane ECI Euro Index, über einen Mindestanlagedhorizont von zwei Jahren unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu übertreffen.

### Jährliche Wertentwicklung (12 Monate rollierend)

	06.05.15	30.09.15	30.09.16	29.09.17	28.09.18
von					
bis	30.09.15	30.09.16	29.09.17	28.09.18	30.09.19
Fonds	-3,7%	-2,5%	1,4%	-2,5%	-0,9%
Fonds (2)	-7,4%				-0,9%
Referenzindex	-3,6%	0,2%	3,5%	-1,4%	0,7%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

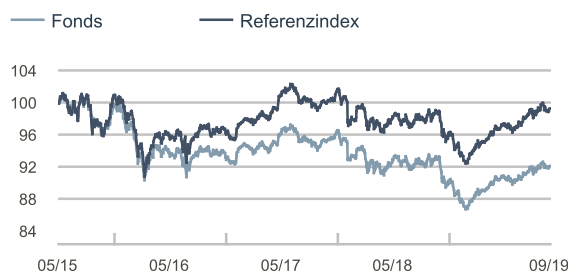
### Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)

	2016	2017	2018
Fonds	-2,7%	-1,7%	-6,6%
Referenzindex	-1,1%	0,0%	-5,2%

### Wertentwicklung

	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. J-ahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
Fonds	-0,65%		-1,86%	-	5,86%	-0,85%	-1,94%		-7,92%
Referenzindex	0,91%		-0,17%	-	7,11%	0,71%	2,77%		-0,74%

### Wertentwicklung (Basis 100)



(2) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 4% (=40 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

### Volatilität auf Jahresbasis

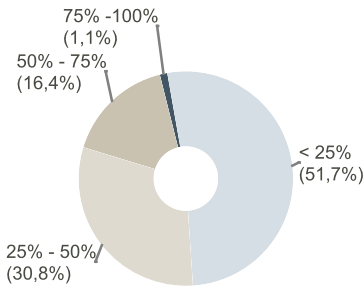
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Fonds	3,78%	4,23%	
Referenzindex	3,99%	4,44%	

\*Die Bedeutung der verwendeten Indikatoren ist in einem Dokument erläutert, das auf der Website [www.am.oddo-bhf.com/Deutschland/de/pages/Infos\\_reglementaire](http://www.am.oddo-bhf.com/Deutschland/de/pages/Infos_reglementaire) unter der Rubrik "Regulatorische Informationen" einzusehen ist.

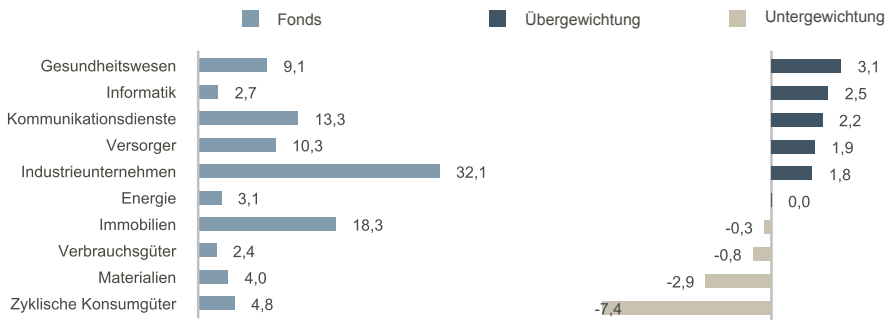
Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

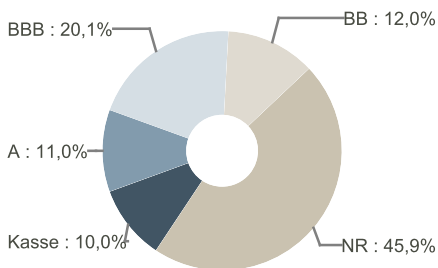
### Aufteilung nach Aktiensensitivität



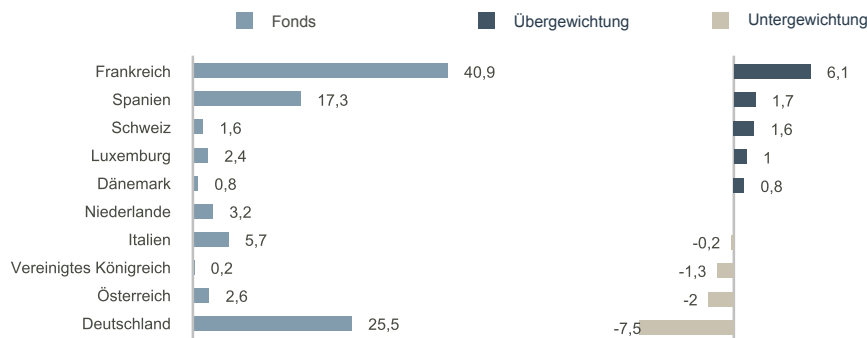
### Sektorstruktur (absolut und relativ) (in % der Aktiensensitivität)(%)



### Ratingstruktur (ohne fristige Einlagen)

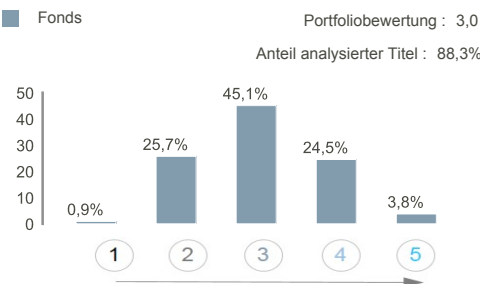


### Länderstruktur (absolut und relativ) (in % der Aktiensensitivität)(%)



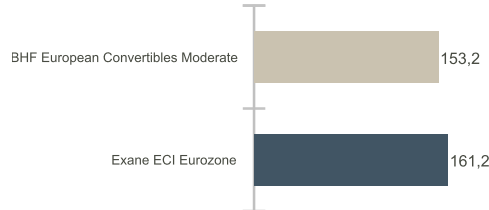
Die Aufteilung berücksichtigt das Rating des Emittenten oder bei Emissionen ohne Rating das des Garantiegebers.

### ESG-Bewertung



Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, die am 30. Juni 2017 veröffentlicht wurde, wird das Anlageuniversum nunmehr anhand einer Skala für die interne ESG-Bewertung von 1 (hohes Risiko) bis 5 (erhebliche Anlagechance) in aufsteigender Reihenfolge unterteilt.

### Kohlenstoffintensität (tCO2e/ mil €)



### Zehn größte positionen anleihen

Wert	Gewichtung*	Gewichtung**	Sektor	Land
Telecom Italia Spa 1.13% 03/2022	8,2%	9,1%	Kommunikationsdienste	Italien
Cellnex Telecom Sa 1.50% 01/2026	3,9%	4,7%	Kommunikationsdienste	Spanien
Deutsche Wohnen Ag 0.33% 07/2024	3,9%	3,8%	Immobilien	Deutschland
Safran Sa 0.00% 06/2023	3,7%	3,8%	Industrieunternehmen	Frankreich
Deutsche Post Ag 0.05% 06/2025	3,6%	4,6%	Industrieunternehmen	Deutschland

Anzahl der Positionen: 48

\* Fonds

\*\* Referenzindex

Gewichtung synthetischer Wandelanleihen (3): 1,5%

(3) Es handelt sich um den kombinierten Kauf einer traditionellen Anleihe (bzw. Barmittel) und einer Aktienkaufoption, nicht jedoch eines strukturierten Produkts, durch den Verwalter ODDO BHF AM.

**RISIKEN:** Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Kapitalverlustrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Volatilitätsrisiko und zusätzlich: Aktienrisiko, Währungsrisiken, schwellenländerrisiko

**DISCLAIMER:** Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS, zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der Verantwortung jeder Vertriebsgesellschaft, jedes Vermittlers oder Beraters. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in die von der Autorität des Marchés Financiers (AMF) beaufsichtigten Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen. Es wird keine – ausdrückliche oder stillschweigende – Zusicherung oder Gewährleistung einer zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Wertentwicklungen werden nach Abzug von Gebühren angegeben mit Ausnahme der von der Vertriebsstelle erhobenen potenziellen Ausgabeaufschlägen und lokaler Steuern. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen die den lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW. Die wesentlichen Anlegerinformationen (DEU, ESP, FR, GB, ITL, NLD, POR) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB), sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf oder unter [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte. Vertreter und Zahlstelle ist dort die RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleichenweg 7, 8027 Zürich.

ODDO BHF Asset Management SAS

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischer Rechts mit einem Kapital von 9.500.000 €.

Eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine –75440 Paris Cedex09 Frankreich –Telefon: 33 1 44 51 85 00.

[www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com)